

# Vastuullisuus- politiikka

Joulukuu 2023

**TAALERI**

**Asiakirjan perustiedot**

Tarkoitus	Kuvata julkisesti Taaleri Oyj:n ("Taaleri") näkemys yritysvastuusta ja vastuullisesta sijoittamisesta sekä siitä, miten näitä toteutetaan konsernissa.
Päivitystiheys	Tarpeen mukaan (tarkastellaan vähintään vuosittain)
Hyväksyjä ja pvm (alkuperäinen pvm)	Taaleri Oyj:n hallitus 14.12.2023 (17.12.2021)
Voimaantulo	17.12.2021
Vastuuorganisaatio	Taaleri Oyj Taalerin ESG-komitea, johtoryhmä ja tarkastusvaliokunta käsittelevät Vastuullisuuspolitiikan ja sen päivitykset ennen hallituksen hyväksyntää.
Yhteyshenkilö	Karoliina Laine
Sääntely, johon ohje perustuu	Ei perustu suoraan sääntelyyn, mutta tukee vastaamista esimerkiksi EU:n kestävän rahoituksen ja kestävyysraportoinnin sääntelykokonaisuuksiin

**Versiohistoria**

Hyväksytty (pvm)	Tullut sovellettavaksi (pvm)	Tehdyt muutokset
17.12.2021	17.12.2021	Politiikka luotu
7.12.2022	7.12.2022	Päivitys: prosessikuvausten tarkennus, nettonollatavoitteiden sekä olennaisten vastuullisuusteemojen ja kestävyysvaikutusten kuvaus, poissulkulistan päivitys
14.12.2023	14.12.2023	Päivitys: ajantasaistettu ja tarkennettu päivitetyin strategian, terminologian ja toimintatapojen pohjalta.

# Sisällys

<b>1. Johdanto ja tarkoitus</b>	<b>4</b>
<b>2. Vastuullisuus</b>	<b>5</b>
2.1. Strateginen lähestymistapa	5
2.2. Vaatimustenmukaisuus, sitoumukset ja jäsenyydet	5
2.2.1. Ilmastonmuutospolitiikka ja Net Zero Asset Managers -sitoumus	6
2.2.2. Ihmisoikeuspolitiikka	7
2.3. Sidosryhmäyhteistyö ja vastuullinen hankinta	8
2.4. Olennaiset aiheet ja vastuullisuustyön fokus	9
2.5. Vastuullisuuden johtaminen	10
<b>3. Vastuullinen sijoittaminen</b>	<b>13</b>
3.1 Yleiset periaatteet ja menettelyt	13
3.2 Vastuullisen sijoittamisen strategioihin liittyvät periaatteet ja menettelyt	16
3.2.1. Vaikuttavuus ja teemasijoittaminen	16
3.2.2. Kestävyyssintegrointi, suosiminen ja poissulkeminen sekä aihekohtaiset kantamme	16
3.2.2.1. Poissulkeminen ja vähimmäisvaatimukset	17
3.2.2.2. Fossiiliset polttoaineet ja fossiilinen energiantuotanto	17
3.2.2.3. Luonnon monimuotoisuus	18
3.2.2.4. Ihmisoikeudet	18
3.2.2.5. Pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset	18
3.2.2.6. Due diligence -prosessin kuvaus	20
3.2.3. Aktiivinen omistaminen ja vaikuttaminen	21
3.2.3.1. Kohteissa, joissa on merkittävä määräysvalta	23
3.2.3.2. Kohteissa, joissa ei ole merkittävää määräysvaltaa	23
3.3. Läpinäkyvyys ja raportointi	24
3.4. Soveltaminen ja vastuut	24

# 1. Johdanto ja tarkoitus

Taalerin strategia keskittyy pääomarahastoliiketoimintaan ja merkittäviin teollisiin sijoituksiin etenkin bioteollisuudessa. Taalerin visio on tulla bioteollisuudessa ja uusiutuvassa energiassa yhdeksi johtavista kansainvälisesti toimivista sijoittajista. Vakuutusosakeyhtiö Garantia ("Garantia") on Taalerin strateginen sijoitus. Kehitämme vaikuttavuutta ja vastuullisuutta kaikissa sijoituksissamme läpi niiden elinkaaren. Taaleri Oyj on listattu Nasdaq Helsingissä.

Vaikuttavuus tarkoittaa Taalerille positiivista vaikuttavuutta ympäristöön ja yhteiskuntaan. Sijoitusmarkkinoilla on merkittävä rooli kestäväen tulevaisuuden rakentamisessa, haluamme olla vahvasti mukana tässä työssä ja edistää kestävää kehitystä.

Tässä politiikassa kuvaamme Taalerin sitoutumista kestäväen kehitykseen ja toimintamme vastuullisuuskäytäntöjä ja -malleja liittyen kaikkeen toimintaamme. Kuvaamme konsernin vastuullisuustoimintaa yleisemmin 2. *Vastuullisuus*-osiossa ja vastuullisen sijoittamisen toimintaperiaatteita 3. *Vastuullinen sijoittaminen* -osiossa. Poliitiikka tukee strategista tavoitettamme saada aikaan positiivista vaikuttavuutta. Tämä dokumentti on toinen päivitys vuonna 2021 koko Taaleri-konsernissa käyttöön otetusta Vastuullisuuspolitiikasta. Sen versiohistoria on kuvattu dokumentin alussa.

Tämä politiikka koskee kaikkia Taalerin työntekijöitä sekä johdon ja hallituksen jäseniä. Johtoryhmä vastaa politiikan tehokkaasta jalkauttamisesta ja seurannasta sekä toiminnan resurssoinnista. Jokaisen tiiminvetäjän ja esihenkilön vastuulla on aktiivisesti edistää vastuullisten toimintatapojen toimeenpanoa ja kehittämistä.

Vastuullisuuspolitiikka käsittelee Taaleri-konsernin ja liiketoimintojen kestävyysvaikutuksia ja vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Poliitiikka perustuu laajaan kestäväen kehityksen kontekstiin ja huomioi ympäristö- ja sosiaalisen vastuun, hyvän hallintotavan sekä Taalerin ja sen tuotteiden ja palvelujen arvoketjun. Määrittelemämme olennaiset aiheet ohjaavat vastuullisuustyötämme sekä sijoitustoimintaamme ja näihin keskittyvien politiikkadokumenttien sisältöä.

Vastuullisuuspolitiikalla määrittelemme Taalerille yhteisen tavan toimia ottaen huomioon eri liiketoimintojen piirteet ja lähtötilanteet. Osassa toiminnoistamme vastuullisuustyöllä on hyvin pitkät ja vankat juuret, osa on matkansa alkupuolella. Liiketoiminta-alueista ja tuotteista riippuen keskeisissä vastuullisuusasioissa painottuvat erilaiset seikat. Haluamme, että kaikki toimintomme kehittyvät vastuullisuustyössä sisäisen yhteistyön kautta. Tämä politiikka pohjautuu keskeisesti muun muassa Taalerin Toimintaperiaatteisiin.

Taalerin Vastuullisuuspolitiikka ja Toimintaperiaatteet sekä muut julkiset konserni- ja liiketoimintatasoiset kestävyystiedonantomme ovat luettavissa osoitteesta [www.taaleri.com/dokumenttiarkisto](http://www.taaleri.com/dokumenttiarkisto). Rahastojen kestävyystiedonannot ovat saatavissa rahastokohtaisilta verkkosivuilta, joihin pääsee <https://www.taaleri.com/paaomarahastot> sivuston kautta. Taalerin whistleblowing-ilmoituskanava sijaitsee ulkoisen palveluntarjoajan verkkosivuilla <https://app.falcony.io/taaleri-wb/links/whistleblowing>, johon on linkki myös Taalerin verkkosivuilla <https://www.taaleri.com/yritysvastuu/hallinnointi/hallinnointi>. Whistleblowing-kanavan kautta voi ilmoittaa esimerkiksi epäilykset politiikkadokumenttiemme vastaisista toimista.

## 2. Vastuullisuus

Tässä 2. *Vastuullisuus*-osiossa mainitut velvoitteet koskevat kaikkea toimintaamme, ellei toisin mainita ja rajata. Kuvaamme osiossa vastuullisuutemme kannalta keskeisiä seikkoja sekä konsernin tavoitteita vastuullisuuteen liittyen.

2. *Vastuullisuus*-osio pohjustaa 3. *Vastuullinen sijoittaminen* -osiossa tarkemmin esitettyä sijoitustoiminnan ja -kohteiden vaatimuksia ja lähestymistapoja. Kuvaamme näiden johtamista alla 2.5. *Vastuullisuuden johtaminen* ja 3.4 *Soveltaminen ja vastuut* -osioissa.

### 2.1. Strateginen lähestymistapa

Taalerin strategia keskittyy pääomarahastoliiketoimintaan ja merkittäviin teollisiin sijoituksiin etenkin bioteollisuudessa. Taalerin visio on tulla bioteollisuudessa ja uusiutuvassa energiassa yhdeksi johtavista kansainvälisesti toimivista sijoittajista.

Taalerin kasvua bioteollisuuden ja uusiutuvan energian ekosysteemeissä edistävät kestävä kehitystä tukevat megatrendit ja uusien teollisuus- ja energiaratkaisujen vahva kysyntä. Bioteollisuudessa Taaleri hyödyntää uusiutuvia ja kierrätettäviä raaka-aineita luodakseen sijoituksillaan kestäviä tuotteita teollisten innovaatioiden ja teknologioiden avulla. Uusiutuvassa energiassa Taaleri kehittää puhtaan energian ratkaisuja teollisessa mittakaavassa.

Yhtenä strategiamme painopisteenä on vaikuttavuuden ja vastuullisuuden kehittäminen kaikissa sijoituksissamme läpi niiden elinkaaren. Tämän mukaisesti:

- Pyrimme sijoituksillamme löytämään ja edistämään ratkaisuja ilmasto- ja muihin kestävä kehityksen haasteisiin. Painotamme toiminnassamme positiivista vaikuttavuutta.
- Käytämme uskottavia kestävä kehityksen kriteerejä ja tavoitteita. Teemme sijoituspäätöksemme taloudellisten tekijöiden, potentiaalisen vaikuttavuuden, vastuullisuuden sekä kestävyysriskien perusteella.

Taalerin strateginen sijoitus Garantia on takausvakuuttamiseen erikoistunut vahinkovakuutusyhtiö, jonka asiakkaita ovat suomalaiset yritykset ja kuluttajat. Garantian tavoite on lisätä yhdenvertaisuutta tarjoamalla asumisen ratkaisuja niin omistus- kuin vuokra-asumiseen. Lisäksi Garantia ottaa huomioon kestävyysnäkökulmat osana yritysasiakkaidensa arviointia.

### 2.2. Vaatimustenmukaisuus, sitoumukset ja jäsenyydet

Vaatimustenmukaisuus on Taalerin toiminnan perusta. Lakien noudattaminen sekä vastuullinen ja eettinen toiminta ovat liiketoimintamme kulmakiviä ja kytkeytyvät vahvasti yhteistyöhömme sidosryhmien kanssa. Noudatamme toiminnallemme keskeisiä kansainvälisiä vaatimuksia ja edistämme näiden toteutumista arvoketjussamme. Keskeisiä vaatimuksenmukaisuuden näkökulmia kuvataan Taalerin Toimintaperiaatteissa ja seuraavassa luettelossa

- Seuraamme aktiivisesti erityisesti EU:n kestävä rahoituksen ja kestävyysraportoinnin sääntelykokonaisuuksia sekä näiden kautta kehittyviä velvoitteita ja ohjeita. Sovellamme esimerkiksi EU:n taksonomia-asetusta (2020/852) sekä rahoituspalvelusektorilla kestävyysraportoinnin

liittyvien tietojen antamisesta annetun EU:n asetusta (2019/2088) (SFDR) tuotteidemme ja sijoituskohteidemme kestävyysvaikutusten arviointiin sekä näistä raportointiin. Taalerin tavoitteena on tarjota jatkossa ainoastaan ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistäviä tai kestäviä sijoituksia tekeviä rahastotuotteita SFDR artikla 8 tai artikla 9 mukaisesti. Lisäksi valmistaudumme täyttämään EU:n Yritysvastuudirektiivin (CSRD) ja eurooppalaisen kestävyysraportointistandardin (ESRS) velvoitteet raportoinnin ja ulkoisen varmuuden osalta Taalerin 2025 Toimintakertomuksessa, joka on kyseisten uusien velvoitteiden piirissä.

- Noudatamme varovaisuusperiaatetta, eli epäiltäessä toiminnan tai sijoituspäätöksen aiheuttavan vakavaa haittaa terveydelle tai ympäristölle, ympäristöä tai terveyttä suojeleviin toimenpiteisiin ryhtymistä ei tule estää se, ettei haitoista ole täyttä tieteellistä varmuutta.
- Noudatamme soveltuvaa verosääntelyä ja hyviä käytänteitä verokysymyksissä.

Osallistumme eri tavoin toimialojemme sääntelyn ja vastuullisuustyön kehittämiseen. Taaleri kuuluu esimerkiksi YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden (UNPRI) ja Net Zero Asset Managers (NZAM) -aloitteen allekirjoittajiin. Kuulumme myös Suomen vastuullisen sijoittamisen yhdistyksen FINSIFin (Finland's Sustainable Investment Forum ry) jäseniin, ja olemme mukana suomalaisten yhteiskunnallisesti ja taloudellisesti kestävästä kehityksestä edistävien yritysten verkostossa FIBSissä (Finnish Business & Society). Suomen Pääomasijoittajien (FVCA) jäsenenä osallistumme yhdistyksen yhteisiin kestävyys Hankkeisiin ja pääomasijoitustoimialan parhaiden käytäntöjen edistämiseen. Lisäksi kuulumme muihin toiminnallemme keskeisiin rekisteröityneisiin yhteisöihin, kuten Finanssiala, Tuulivoimayhdistys ja Rakli, ja vaikutamme niiden kautta toimialoihin liittyvien markkinakäytäntöjen sekä sääntelyn kehittämiseen. Olemme Task Force on Climate-Related Financial Disclosures'n (TCFD) suosittelemien raportointiohjeiden tukija.

Varmistamme vaatimuksenmukaisuutta ja kehitämme toimintatapojamme esimerkiksi integroimalla kestävyystekijöiden, haitallisten vaikutusten ja kestävyysriskien hallinnan tarkoituksenmukaisella tavalla osaksi kaikkea toimintaamme. Taalerilla on kestävyystekijöiden sekä -riskien huomioimista ja vaatimuksenmukaisuuden toteuttamista selventäviä ohjeita, jotka hyväksytään joko konsernin tai liiketoimintojen hallituksessa.

Pyrimme viestimään yhteistyökumppaneillemme selvästi vaatimuksistamme sekä seuraamaan vaatimuksenmukaisuuden toteutumista erityisesti suorien ja merkittävimpien kumppaneiden osalta. Lisää tietoa Taalerin sitoumuksista ja lähestymistavoista vaatimuksenmukaisuuteen sekä sidosryhmäyhteistyöhön ja vastuulliseen hankintaan löytyy alla olevista osioista ja Taalerin Toimintaperiaatteista.

### 2.2.1. Ilmastonmuutospolitiikka ja Net Zero Asset Managers -sitoumus

Osana vastuullisuuteen ja kestävään kehitykseen keskittyvää strategiaamme haluamme hillitä ilmaston lämpenemistä ja ottaa ilmastonmuutoksen aiheuttamat riskit huomioon sekä omassa että rahastojemme toiminnassa. Osana ilmastotyötämme olemme sitoutuneet nettonollapäästöihin vuoteen 2050 mennessä. Sen lisäksi tuemme raportoinnissa TCFD:n mukaista läpinäkyvyyttä liittyen ilmatoriskeihin ja -mahdollisuuksiin sekä niiden taloudellisiin vaikutuksiin ja hallintaan.

Taaleri allekirjoitti Net Zero Asset Managers (NZAM) -sitoumuksen syksyllä 2021. Net Zero Asset Managers Initiative on kansainvälinen omaisuuden- ja varainhoitajille kohdennettu aloite, jonka allekirjoittajat sitoutuvat tavoittelemaan nettonollapäästöjä vuoteen 2050 mennessä, linjassa Pariisin sopimuksen pyrkimyksen kanssa rajoittaa ilmastonlämpeneminen 1,5 celsiusasteeseen. Taaleri on antanut

Julkinen

välitavoitteensa ja päästövähennyssuunnitelmansa järjestölle syksyllä 2022. Asettamamme päästövähennystavoitteet vaikuttavat sijoituspäätöksiimme ja tarjoamiimme rahastotuotteisiin sekä tulevat vähentämään aiheutettuja pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia. Tietoa aloitteesta löytyy NZAM:n verkkosivuilta <https://www.netzeroassetmanagers.org/>, jossa Taalerin sitoumusta koskeva sivu löytyy <https://www.netzeroassetmanagers.org/signatories/taaleri-plc/>.

Taalerin tavoitteena on leikata organisaation suoria ja epäsuoria (scope 1 ja 2) päästöjä 50 prosentilla vuoden 2022 tasosta vuoteen 2030 mennessä. Rahoitettujen päästöjen (scope 3) leikkaamiseksi hyödynnämme Science Based Targets -aloitteen (SBTi) suosittamia menetelmiä. Vuodesta 2022 alkaen sitoutamme 55 prosenttia hallinnassa olevista varoistamme NZAM-aloitteen piiriin. Vuoteen 2030 mennessä tavoitteenamme on, että sitoutettujen hallinnoitavissa olevien varojen osuus on 75 prosenttia ja vuoteen 2050 mennessä 100 prosenttia. Lisäksi Taalerin tavoitteena on huomioida myös konsernin tekemien suorien sijoitusten kasvihuonekaasupäästöt nettonollatavoitteessaan vuoteen 2050 mennessä. Päästöjä pyritään vähentämään ensisijaisesti aktiivisen omistajuuden toimenpiteillä, ja päästökompensatioihin turvaudutaan vasta viimeisenä vaihtoehtona.

Raportoimme NZAM-vaatimusten mukaisesti osana UNPRI-raportointia, julkaisemalla keskeiset tiedot UNPRI:n sivuilla (<https://www.unpri.org/signatory-directory/taaleri/1839.article>) ja verkkosivuillemme. Lisäksi raportoimme vähintään konsernin kasvihuonekaasupäästöistä Vuosikertomuksessa, ilmatoriskeitä Kestävyysriskipolitiikassa ja Vuosikertomuksessa sekä ilmatorisken hallinnasta tämän Vastuullisuuspolitiikan lisäksi Kestävyysriskipolitiikassa ja Vuosikertomuksessa, integroiden ilmasto- ja muut kestävyysaiheet yleiseen riskienhallintaan. Ilmastoasiat käsitellään asianmukaisesti myös rahastojen materiaaleissa ja hallinnassa. Mainitut tiedonannot vastaavat vähintään osittain TCFD:n yleisiin velvoitteisiin. Lisäksi Taalerin liiketoiminnot julkaisevat omia TCFD-tiedonantoja.

Lisää tietoa sijoittamisen poissulku- ja vaikuttamiskriteereistä fossiilisiin polttoaineisiin ja fossiiliseen energiantuotantoon liittyen on alla *3.2.2.1. Poissulkeminen ja vähimmäisvaatimukset* sekä *3.2.2.2. Fossiiliset polttoaineet ja fossiilinen energiantuotanto* -osioissa.

## 2.2.2. Ihmisoikeuspolitiikka

Taaleri on sitoutunut kunnioittamaan kaikkia kansainvälisesti tunnustettuja ihmisoikeuksia ja työntekijöiden oikeuksia, kuten esimerkiksi ihmisoikeuksien yleismaailmallista julistusta (Bill of Human Rights) ja kansainvälisen työjärjestön julistusta työelämän perusperiaatteista ja -oikeuksista (ILO's eight Core Conventions). Olemme myös sitoutuneet noudattamaan YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita (UN Guiding Principles) kaikessa toiminnassamme. Taaleri odottaa myös sen työntekijöiden, kumppanien sekä muiden olennaisten yhteistyötahojen noudattavan kyseisiä ihmis- ja työntekijöiden oikeuksia.

Yllä mainittujen periaatteiden ja oikeuksien toteutumiseksi Taaleri on luonut työntekijöilleen toimintaohjeet ja -periaatteet, joiden noudattamista valvovat esihenkilöt. Esihenkilöiden toimintaa taas valvoo operatiivinen johto. Sisällytämme ihmisoikeuksien ja työntekijöiden oikeuksien noudattamisen kaikkiin toimintoihimme, prosesseihimme, henkilöstön koulutuksiin, viestintään ja hallintojärjestelmiin. Epäasiallisesta kohtelusta tai toimintaperiaatteiden rikkomisesta tulee ja voi ilmoittaa Taalerin nimettömyyden takaavalla ilmiantokanavalla (whistleblowing) tai ottamalla yhteyttä Taalerin työsuojeluvastaaviin tai HR-päällikköön.

Taaleri tarkastelee toimintansa sekä rahastojensa ihmisoikeusvaikutuksia suorittamalla due diligence -selvityksiä ja säännöllisiä auditointeja mahdollisuuksien mukaan sekä tekemällä arvioita

Julkinen

ihmisoikeusriskeistä Taalerin sitoumusten ja keskeisten viitekehysten mukaisesti. Arvoketjun ihmisoikeusvaikutuksia ja -riskejä arvioidaan niiden todennäköisyyden, vakavuuden ja korjattavuuden perusteella. Todennäköisten ja vakavien riskien estämiseksi tehdään sopeuttamissuunnitelmat, jotka sisältävät suunnitellut korjaavat toimenpiteet, vastuuhenkilöt ja aikataulun. Taalerin keskeiset ihmisoikeuksiin liittyvät tunnistetut riskit on kuvattu Kestävyysriskipolitiikassamme. Ihmisoikeusvaikutuksiamme ja -riskejämme arvioidaan ja seurataan säännöllisesti. Raportoimme ihmisoikeuksiin ja työntekijöiden oikeuksiin liittyviä indikaattoreita osana konsernin ja sen vaihtoehtorahastonhoitajien sekä rahastojen tiedonantoja. Näiden indikaattorien avulla pyrimme seuraamaan ja hallinnoimaan vaikutuksiamme ihmisoikeuksiin ja työntekijöiden oikeuksiin.

Lisää tietoa sijoittamisen poissulku- ja vaikuttamiskriteereistä ihmisoikeuksiin liittyen on alla 3.2.2.1. *Poissulkeminen ja vähimmäisvaatimukset*- sekä 3.2.2.4. *Ihmisoikeudet* -osioissa ja yleisesti Taalerin Toimintaperiaatteissa.

### 2.3. Sidosryhmäyhteistyö ja vastuullinen hankinta

Tunnistamme sidosryhmämme ja vaikutuksiamme niihin säännöllisesti ja tarveperusteisesti. Toimimme sidosryhmiemme kanssa aktiivisesti ja tasapuolisesti varmistaen, että huomioimme sidosryhmiin ja hankkeisiimme liittyvät keskeiset tarpeet ja toiveet esimerkiksi asianmukaisia vuorovaikutuskanavia ja -tapoja hyödyntäen. Etsimme ja hyödynnämme yhteistyö- ja kehitysmahdollisuuksia sidosryhmiemme kanssa. Taalerin sidosryhmiä ovat esimerkiksi työntekijät, asiakkaat, osakkeenomistajat, yhteistyö- ja yhtiökumppanit, toimittajat ja alihankkijat, toimintaan liittyvät paikallisyhteisöt ja viranomaiset sekä kansalaisjärjestöt ja media.

Tässä yhteydessä kutsumme kumppaneiksemme ensisijaisesti sellaisia sidosryhmiä, joiden kanssa meillä on sopimusperustainen ja ydinliiketoimintaamme liittyvä suhde. Tavoitteenamme on varmistaa Taalerin toiminnan vaatimusten- ja odotustenmukaisuus sekä tukea kumppaniemme omaa vastuullisuustyötä. Varmistamme kumppaniemme sitoutumisen meille tärkeisiin velvoitteisiin ja sitoumuksiin liittämällä vastuullisuusperiaatteita yhteistyösopimuksiin konsernin Partner Code of Conductia tai liiketoimintojen vastaavia dokumentteja hyödyntäen. Vaihtoehtoisesti tarkastamme vähintään, etteivät kumppanien omat politiikkadokumentit ole ristiriidassa Taalerin vastaavien kanssa. Toimimme näin vähintään konsernin ja sen tytäryhtiöiden sekä SFDR artikla 9:n mukaisesti luokiteltujen rahastojen tekemisissä jatkuvissa tai liiketoiminnalle merkittävässä yhteistyösopimuksissa. Otamme sopimuksia tehtäessä huomioon ehdot näiden sitoumusten rikkomisesta.

Kiinnitämme huomiota vastuullisuustekijöihin ja vaatimuksiin myös laajemmin muissa yhteistöissämme. Arvioimme, millaisesta kumppanista tai muusta sidosryhmästä on kyse ja millaisia lainsäädännöllisiä velvoitteita kyseisessä tapauksessa sidosryhmien huomioimiseen liittyy esimerkiksi ympäristö- ja/tai sosiaalisten vaikutusten arvioinnin tai toimilupaprosessien kautta. Määritämme tarvekohtaisesti tapaukseen sopivat yhteistyötavat ja siinä priorisoivat aihealueet. Jos Taalerin kumppani ei ole noudattanut asianmukaisia ja sovittuja kestävyys- tai tiedonantovaatimuksia tai hyviä käytäntöjä, puutummme asiaan ja etsimme kumppanin kanssa ratkaisuja tarpeen ja mahdollisuuksien mukaan. Määritämme reunaehdot sille, millaisissa sijoituksissa olemme mukana ja mitä odotamme kumppaneiltamme hankkeissa. Garantiassa ulkoistamista ja palvelun hankintaa edeltävässä arvioinnissa, tarkastuksessa ja riskiarviossa arvioimme toimeen, tehtävään tai palveluun liittyvää riskien luonnetta ja laajuutta sekä toimen, tehtävän tai palvelun merkitystä kokonaisuutena Garantialle.



Pääomarahastoliiketoiminnassamme on erityisen oleellista tunnistaa hankkeiden keskeiset sidosryhmät (mukaan lukien mahdollisesti haavoittuvassa asemassa olevat ryhmät). Teemme näiden kanssa tarpeen mukaan yhteistyötä koko sijoituksen elinkaaren ajan. Tarkoituksenamme on varmistaa, että hankkeiden ja päätöksiemme vaikutukset sidosryhmiin ovat perusteltuja, selviä ja yleisesti hyväksytyjä. Viestimme paikallisten yhteisöjen kanssa englannin/suomen kielen lisäksi tarveperusteisesti myös muilla paikallisesti käytetyillä kielellä. Lisäksi sidosryhmiemme käytössä on sähköinen, anonyymiteetin takaava ilmiantokanava mahdollisten rikkomusten esiin tuomiseksi ja käsittelemiseksi.

Omistajaohjauksen ja -vaikuttamisen periaatteitamme on kuvattu alla olevassa 3.2.3. *Aktiivinen omistaminen ja vaikuttaminen* -osiossa.


## 2.4. Olennaiset aiheet ja vastuullisuustyön fokus

Vastuullisuustyön fokus määritellään olennaisuusanalyysin kautta. Olennaisuusanalyysin tulokset on koottu alle (Taulukko 1). Kehitämme olennaisuusanalyysiprosessia vastaamaan kehittyneitä lainsäädännöllisiä velvoitteita, mukaan lukien Taaleri-konsernin vuoden 2025 raportointia koskevia kestävyysraportoinnin standardeja (ESRS). Tarkastelemme olennaisuusanalyysin päivitystarpeita vähintään vuosittain osana tämän Vastuullisuuspolitiikan tarkastelua ja konsernin vuosiraportointia.

Nykyinen olennaisuusanalyysi perustuu edellisvuosina tehtyihin sisäisiin ja ulkoisiin analyysihin, joissa on hyödynnetty toteutettuja kaksisuuntaisia olennaisuus- ja kestävyysriskiarvioita, jotka pohjaavat toiminnallemme keskeisiin, tunnettuihin viitekehyksiin ja muun muassa kolmannen osapuolen suorittamaan nettovaikutusten mallinnukseen (Upright). Kestävyysriskiarvioiden prosessikuvaus ja tunnistetut kestävyysriskit on kuvattu Taalerin Kestävyysriskipolitiikassa. Kestävyysvaikutuksia ja niiden hallintaa kuvataan tarkemmin erityisesti vaihtoehtorahastonhoitajiemme ja SFDR artikla 9- ja 8-rahastojen ilmoituksissa sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin.

Tavoitteenamme on edistää YK:n kestävä kehityksen tavoitteita. Analysoimme Taalerin toiminnan suoria ja epäsuoria kestävyysvaikutuksia arvoketjussamme tunnistuen tavoitteita ja seikkoja, joissa vaikuttavuutemme ja näihin liittyvät kaupalliset mahdollisuutemme ovat merkittävimpiä.

Taulukko 1. Taalerin olennaiset aiheet ja vastuullisuustyön fokus.

Olennaiset vastuullisuusteemat ja näkökulmat	Kestävyysvaikutukset	YK:n kestävän kehityksen tavoitteet
<b>Ympäristö</b>		
<b>"Positiivinen vaikuttavuus ympäristöön ja yhteiskuntaan - arvonluonti pitkällä aikavälillä"</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Ilmastonmuutoksen torjuminen ja positiivinen ekologinen vaikuttavuus</li> <li>Uusiutuva energia ja vihreä siirtymä</li> <li>Kestävyyseriskit osana päätöksentekoa ja sijoittamista</li> <li>Kestävämpi infrastruktuuri ja teollisuus</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Päästöt ilmastoon</li> <li>Investoinneilla tuotettu päästövähennys</li> <li>Luonnonvarojen käyttö ja kuluttaminen</li> <li>Kiertotalouteen investointi ja neitseellisten raaka-aineiden käytön vähentäminen</li> <li>Ympäristön muuttaminen ja rakennettu ympäristö, kestävämpi infrastruktuuri ja asuminen</li> </ul>	  
<b>Yhteiskunta</b>		
<b>"Vetovoimaisuus ja osaajien sitouttaminen"</b> <b>"Vastuulliset kumppanuudet"</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Ihmisoikeudet arvoketjussa</li> <li>Tasa-arvo, monimuotoisuus ja inklusio työpaikalla</li> <li>Toimialan tasa-arvon edistäminen</li> <li>Tietoturva ja asiakasturvallisuus</li> <li>Rahastotuotteiden luokittelu ja myynti</li> <li>Asumisen sosiaalinen saavutettavuus</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Henkisen pääoman käyttäminen ja työllistäminen</li> <li>Maksetut verot ja etuudet</li> <li>Ihmisoikeusvaikutukset arvoketjussa etenkin riskimaissa toimittaessa</li> <li>Monimuotoisuuden, tasa-arvon ja palkkatasa-arvon toteutuminen käytännössä</li> <li>Asumisen ja uusiutuvan energian edullisuus ja saavutettavuus <ul style="list-style-type: none"> <li>Sosiaalisesti saavutettavan asumisen edistäminen asunto- ja vuokravakuuksia myöntämällä</li> </ul> </li> <li>Mahdollisiin haitallisiin yhteiskunnallisiin kestävyysvaikutuksiin puuttuminen raportoinnilla ja viestinnällä</li> </ul>	    
<b>Hallintotavat</b>		
<b>"Vastuullisuus läpi toiminnan ja toimintojen – vaikuttavuuden ja kestävyysedelläkävijä"</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Läpinäkyvyys prosesseissa ja vaikutuksissa</li> <li>Määräystenmukaisuus ja luotettavuus</li> <li>Riskien- ja arvoketjunhallinta</li> <li>Eturistiriidat</li> <li>Reilut liiketoimintatavat</li> <li>Tuotesuunnittelu ja -hallinta</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Varallisuuden käsittely ja alkuperä, rahanpesun estäminen (Know Your Customer)</li> <li>Kestävän kehityksen rahoittaminen ja vastuulliset rahastotuotteet</li> <li>Vapaaehtoiset sitoumukset</li> <li>Toimialan parhaiden käytäntöjen kehittäminen ja implementointi</li> <li>Vastuullisempi arvoketju kumppaneita sitouttamalla</li> </ul>	

## 2.5. Vastuullisuuden johtaminen

Vastuullisuus ohjaa koko Taalerin ja sen henkilöstön ja hallinnon toimintaa. Taalerin strategia ja tavoitteet ohjaavat vastuullisuutta kokonaisvaltaisesti ja järjestelmällisesti. Seuraamme tavoitteiden toteutumista ja raportoimme niistä säännöllisesti, tasapainoisesti ja läpinäkyvästi sekä sisäisesti että ulkoisesti.

Vastuullisuusasioiden roolitukset, vastuut ja toimintatavat ovat linjassa Taalerin Toimintaperiaatteiden sekä hallinto- ja johtamismallin kanssa, ja ne on määritelty konsernissa esimerkiksi seuraavin tavoin:

Julkinen

- Hallitus ja sen valiokunnat ohjaavat ja varmistavat osaltaan Taalerin vastuullisuustyötä. Tarkastusvaliokunta esimerkiksi käsittelee ylätason politiikat ja konsernin hallitus hyväksyy ne.
- Johto on sitoutunut johtamaan, kehittämään ja resursoimaan Taalerin vastuullisuustyötä sekä seuraamaan sen edistymistä.
  - o Konsernin johtoryhmässä on nimetty vastuullisuudesta vastaava henkilö, joka muun muassa varmistaa säännöllisen ja asianmukaisen tiedonkulun vastuullisuudesta johtoryhmälle ja hallitukselle sekä johtaa ESG-komiteaa ja ESG-tiimiä yhdessä vastuullisuuspäällikön kanssa.
  - o Liiketoimintojen ja vaihtoehtorahastonhoitajien (AIFM) johtajat varmistavat sisäisten ja ulkoisten velvoitteiden täyttämisen oman liiketoimintansa osalta ja johtavat kyseisen toiminnon vastuullisuustyötä. He varmistavat säännöllisen ja asianmukaisen tiedonkulun vastuullisuudesta kyseisen toiminnon korkeimmalle toimielimelle, eli johtoryhmälle ja/tai hallitukselle, joka muun muassa hyväksyy liiketoiminta/AIFM-kohtaiset periaatetason dokumentit.
- ESG-komiteaan nimeämme konsernin ja liiketoimintojen kestävyysasiantuntijoita sekä vastuullisuustyöstä muuten vastaavia tai sen toteutumista seuraavia henkilöitä. ESG-komitean varsinaisten jäsenten lisäksi työhön osallistetaan muita taalerilaisia tarpeen mukaan. ESG-komitean vastuulla on Taalerin vastuullisuuden suunnittelu, toteuttaminen/vastuuttaminen sekä tiedonkulun edistäminen liiketoimintojen välillä ja johtoryhmälle.
- Jokainen työntekijä on oman toimintansa ja työnsä kautta vastuussa yhteisten ja työntekijän roolia koskevien vastuullisuuteen liittyvien politiikkojen, periaatteiden ja ohjeistusten noudattamisesta. Esihenkilöillä on keskeinen rooli tiedonkulun ja soveltamisen varmistamisessa. Otamme eri toiminnoissa ja rooleissa vastuullisuusasiat huomioon olennaisuusperusteisesti.

Huomioimme palkitsemisessa, miten Taalerin ja työntekijöidemme toiminta on vastannut tai noudattanut laadittuja politiikkoja, periaatteita ja ohjeistuksia sekä asetettuja strategisia kestävyystavoitteita. Määrittelimme palkitsemisjärjestelmässämme jokaiselle taalerilaiselle kestävyystavoitteen tai -tavoitteita, jotka ovat linjassa konsernille ja/tai liiketoiminnolle asetettujen kestävyystavoitteiden ja niiden palkitsemiseen vaikuttavien painotusten kanssa. Lisäksi linjaamme, että kestävyystavoitteisiin sidottua tulospalkkiota / muuttuvaa palkkiota ei makseta tai sitä rajoitetaan, mikäli henkilön toiminta ei ole vastannut tai noudattanut konserni- ja/tai liiketoimintokohtaisesti määritettyjä vastuullisuusperiaatteita. Periaatteisiin kuuluu esimerkiksi kestävyysriskien huominen.

Taalerilla on käytössään sidosryhmille tarkoitettu whistleblowing-kanava. Kanavan kautta ulkoiset ja sisäiset sidosryhmät voivat ilmoittaa halutessaan anonyymisti muun muassa havainnoistaan mahdollisista vastuullisuuspolitiikan vastaisista toimista. Ilmoitusten käsittelyssä noudatetaan ajantasaisuuden, riippumattomuuden ja luottamuksellisuuden periaatteita. Lisäksi perustamme liiketoiminta- tai projektikohtaisia ilmoituskanavia ja käsittelymekanismeja tarpeen mukaan.

Johdamme työntekijöitämme välittävästi ja vastuullisesti. Pidämme hyvää huolta työntekijöidemme toimintaedellytyksistä, viihtyvyydestä ja tasa-arvosta. Tarjoamme työntekijöillemme merkityksellisen työn ja kasvualustan kehittymiseen. Taalerilla on HR-politiikka, joka kuvaa henkilöstöön liittyviä käytäntöjämme ja panostuksiamme. Lisäksi Taalerilla on muun muassa tasa-arvo- ja yhdenvertaisuussuunnitelma sekä ohjeet epäasiallisen kohtelun estämiseksi.

Käytämme soveltuvia kestävä kehityksen viitekehyksiä tunnistaaksemme toimintaamme liittyviä kestävyysvaikutuksia ja hyödyntääksemme sopivia lähestymistapoja näiden hallitsemiseen ja korjaamiseen

Julkinen

sekä tiedonantoon. Seuraamme viitekehyksien kehittymistä ja yleistä markkinakehitystä vastuullisuuteen ja parhaisiin käytäntöihin liittyen. Tuomme tiedonannoissamme esille noudatetut tai keskeisimmät hyödynnetyt viitekehykset. Tunnistamme, että tarve vastuullisuustyömme ja tietojemme ulkoiselle varmennukselle kasvaa. Otamme sisäisessä tarkastuksessa kestävyysriskit ja kestävyystekijät huomioon olennaisuusperusteisesti.

Vastuullisuustyö ei valmistu koskaan. Koemme, että on tärkeää tehdä jatkuvaa työtä vastuullisuuteen ja kestävyteen liittyvän tiedon, osaamisen ja ymmärryksen edistämiseksi ja selkeyttämiseksi sekä kartoittaa mahdollisia puutteita ja ratkaisuja. Siksi sitoudumme tarkastelemaan ja päivittämään tätä politiikkaa säännöllisesti. Täydennämme ja tarkennamme sen velvoitteita myös muissa konserni- ja liiketoimintokohtaisissa politiikoissa, periaatteissa ja ohjeissa tarpeen mukaan. Pyrimme pitämään vastuullisuuteen liittyvien materiaalien keskinäiset riippuvuussuhteet mahdollisimman selkeinä julkaistessamme uusia tai päivitettyjä politiikkoja, periaatteita ja ohjeita.

### 3. Vastuullinen sijoittaminen

Kuvaamme osiossa vastuullisen sijoittamisen kannalta keskeisiä seikkoja sekä sijoitustoimintaa ja -kohteita koskevia tavoitteita vastuullisuuteen liittyen.

Taaleri-konsernissa harjoitetaan sijoitustoimintaa monessa eri muodossa: hallinnoimme asiakkaiden varoja sijoittavia pääomarahastoja, teemme salkunhoitoa kolmannen osapuolen pääomarahastoissa mandaattina, teemme konsernin taseesta suoria sijoituksia ja teemme sijoitustoimintaa Vakuutusosakeyhtiö Garantiassa.

- Taalerin toimiluvalliset vaihtoehtorahastonhoitajayhtiöt ovat SFDR:n piirissä. Taalerin tavoitteena on tarjota jatkossa ainoastaan ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistäviä tai kestäviä sijoituksia tekeviä rahastotuotteita SFDR artikla 8 tai artikla 9 mukaisesti. Julkaisemme SFDR:n mukaista tietoa verkkosivuillamme velvoitteiden mukaisesti. Pääomarahastoliiketoiminnassamme rahastoilla on usein täysi tai merkittävä omistus kohdeyhtiöissä ja täysi tai merkittävä määräysvalta kohteiden vastuullisuustyön toimeenpanoon ja/tai valvontaan. Pääomarahastoissamme sijoituksia hallinnoidaan ensisijaisesti sisäisesti. Vain pieni osa rahastoistamme sijoittaa Taalerin ulkopuolisen tahon hallinnoimiin kohderahastoihin.
- Suoriin sijoituksiin kuuluu enemmistö- ja vähemmistösijoituksia, mukaan lukien kanssajoinnissa. Strategiamme mukaisesti teemme uusia suoria sijoituksia erityisesti bioteollisuuden kohteisiin, jotka täyttävät määritellyt kestävyyskriteerit ja joilla on vaikuttavuuspotentiaalia. Suoriin sijoituksiin ei sisälly konsernin kassanhallinnan sijoituksia.

Garantian sijoitustoimintaa ohjaavat ensisijaisesti Garantian sijoitussuunnitelma ja sen vastuullisen sijoittamisen ohjeet. Hoitamiamme mandaatteja ohjaavat ensisijaisesti mandaatin antavan kolmannen osapuolen vastuullisen sijoittamisen periaatteet. Taalerin ulkopuolisen tahon hallinnoimissa kohderahastoissa vastuullista sijoittamista toteutetaan ensisijaisesti vaikuttamisen kautta. Muilta osin tässä 3. *Vastuullinen sijoittaminen* -osiossa mainitut velvoitteet koskevat kaikkia sijoituksiamme ja hallinnoimiamme varoja, ellei toisin mainita ja rajata.

#### 3.1. Yleiset periaatteet ja menettelyt

Huomioimme kaikissa sijoituksissamme vastuullisen sijoittamisen periaatteet YK:n määritelmän mukaisesti. Taaleri on ollut YK:n vastuullisen sijoittamisen UNPRI:n allekirjoittaja vuodesta 2010. Garantia edellyttää UNPRI:n periaatteiden noudattamista niiltä yhtiöiltä, joiden aktiivisesti hoidettuihin rahastoihin se sijoittaa.

Hyödynnämme laajasti erilaisia vastuullisen sijoittamisen lähestymistapoja ja strategioita, joita on kuvattu tarkemmin alla olevissa osioissa. Lähestymistavan valinta riippuu sijoitusinstrumentin ja kohteen erityispiirteistä. Olemme sitoutuneet kasvattamaan kunnianhimmomme tasoa erityisesti uusien sijoitusten valinnan, hallinnan ja tiedonannon kautta.

Taaleri edistää vaikuttavaa sijoittamista toteuttamalla taloudellisesti kannattavia ja ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan myönteisesti vaikuttavia hankkeita. Tavoitteenamme on olla vaikuttavuussijoittamisen edelläkävijä. Toteutamme tavoitettamme erityisesti pääomarahastoliiketoimintamme ja uusien suorien sijoituksiemme kautta. Huomioimme kestävyysnäkökulmat sijoitusten koko elinkaaren ajan. Toimimme sijoitustoiminnassamme asiakkaidemme edun mukaisesti ja kohtelemme heitä tasavertaisesti.

Julkinen

Teemme sijoituspäätöksemme taloudellisten tekijöiden, vaikuttavuusmahdollisuuksien ja vastuullisuusarvioinnin perusteella. Tavoitteenamme on löytää ja tarjota sijoituksia, joilla edistetään kestävästä kehitystä merkittävästi. Selvitämme toiminnan haitallisia kestävyysvaikutuksia ja pyrimme varmistamaan, etteivät rahastotuotteet aiheuta merkittävää haittaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille.

Rahastotuotteiden sekä Taalerin kestävyysriskejä hallitaan konsernin politiikkojen ja ohjeiden mukaisesti. Tunnistamme riskejä ja tarpeen vaatiessa reagoimme niihin. Keskeisiä keinoja erityisesti pääomarahastoliiketoiminnassamme ja uusissa suorissa sijoituksissamme ovat erilaiset sijoituskohteiden analyysit ja selvitykset ennen sijoitusta, kohteiden monitorointi ja seuranta, erilaiset kestävyys-tiekartat sekä tarvittaessa korjaavat toimenpiteet, kohteisiin liittyvä raportointi sijoitusten aikana, sijoitus- tai hanketiimissä työskentelevien henkilöiden kouluttaminen, ohjeistusten laatiminen sekä keskustelut sijoituskohteidemme, asiakkaidemme, kumppaniemme ja muiden sidosryhmiemme kanssa. Keräämme ja analysoimme kestävyysdataa osana sijoitusprosessejamme ja riskienhallintaamme. Hyödynnämme asiantuntevia kolmansia osapuolia ja tietolähteitä tarpeen ja harkinnan mukaan esimerkiksi sijoituskohteiden määrällisiin ja laadullisiin analyysiin, selvityksiin, monitorointiin ja seurantaan.

Alla olevassa taulukossa on kuvattu ylätasolla Taalerin vastuulliseen sijoittamiseen liittyvät prosessit ja toimenpiteet, jota täydentää Kuvassa 1 määritetyt vaiheet. Näiden soveltamista erilaisissa sijoitustoiminnoissamme kuvataan alla olevissa osiossa ja sisäisissä ohjeissa.

Suunnittelu	Johtaminen	Hallinnointi	Raportointi
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Olennaisten vastuullisuusteemojen ja pääasiallisten haitallisten vaikutusten tunnistaminen ja dokumentointi</li> <li>• Vastuullisuustyön suunnittelu hyödyntämällä keskeisiä viitekehyksiä</li> <li>• Vastuullisuuden mittaaminen ja sitominen tavoitteisiin</li> <li>• Due diligence -työ</li> <li>• Vastuullisuus osana strategiaa ja pitkän aikavälin tietkarttaa, resurssointia sekä budjetointia</li> <li>• Poliitikkojen ja toimintaohjeiden sekä hallinnointimenetelmien päivittäminen</li> <li>• Kestävyys osana rahastotuotteiden suunnittelua</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Vastuullisuus osana jokaisen taalerilaisen työtä</li> <li>• Vastuullisuus-koulutukset</li> <li>• Kestävyysvaikutusten mittaaminen ja suoriutumisen verrattuna asetettuihin tavoitteisiin</li> <li>• Toimintojen ja prosessien toteutumisen, käytettävissä olevien resurssien ja kustannusten seuraaminen</li> <li>• Sidosryhmäodotusten ja markkinaympäristön seuranta</li> <li>• Raportointivaatimusten ja sääntelyn seuraaminen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Vastuullisuuden integrointi osaksi politiikkoja, toimintaohjeita, prosesseja, strategista päätöksentekoa ja riskiarvioita</li> <li>• Tiedon ja datan kerääminen ja seuraaminen</li> <li>• Kestävyysvaikutusten ja -riskien seuranta, hallinnointi ja sopeuttamis-suunnitelmat</li> <li>• Mahdollisten valitusten tai kehitysehdotuksien käsittely ja dokumentointi</li> <li>• Olennaisten vastuullisuusteemojen ja kestävyysvaikutusten uudelleenarviointi, seuranta ja kehittäminen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Vastuullisuusraportointi ja sijoittajaviestintä</li> <li>• Valituksiin ja kehitysehdotuksiin vastaaminen ja niistä raportointi</li> <li>• Parhaiden käytäntöjen jakaminen ja niihin vaikuttaminen keskeisissä työryhmissä</li> <li>• Sitoumusten mukainen raportointi ja eteneminen sekä viestintä</li> <li>• Raportointivaatimusten noudattaminen</li> </ul>

Kuva 1. Vastuullisuus osana investointiprosessia ja sijoituspäätöstä



**TAALERI**

## 3.2 Vastuullisen sijoittamisen strategioihin liittyvät periaatteet ja menettelyt

### 3.2.1. Vaikuttavuus ja teemasijoittaminen

Edistämme vaikuttavuussijoittamista tarjoamalla asiakkaillemme innovatiivisia ja vaikuttavia sijoitusvaihtoehtoja liittyen esimerkiksi ilmastonmuutokseen ja kestävään kehitykseen. Teemasijoittamisella tarkoitamme strategiamme mukaisiin toimialoihin tai liiketoimintoihin sijoittamista, kuten bioteollisuutta, uusiutuvaa energiaa ja kiinteistöliiketoimintaa. Erityisesti ennen uusien pääomarahastojen perustamista ja uusien suorien sijoitusten tekemistä arvioimme, tukeeko rahasto tai sijoitus Taalerin asettamia vastuullisuustavoitteita ja kestävä kehitystä.

Hallinnoimimme pääomarahastojen toimikaudet ovat monivuotisia, joten arvioimme rahaston sijoitusstrategiaan liittyviä kestävyystekijöitä, -riskejä ja -mahdollisuuksia kattavasti myös pitkällä aikavälillä. Asetamme erityisesti uusille pääomarahastoille ja suorille sijoituksille vastuullisuus- tai vaikuttavuustavoitteita.

Garantian sijoitustoiminnassa tavoitteenamme on kasvattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan myönteisesti vaikuttavien sijoitusten osuutta hyödyntämällä vastuullisuusluokituksen saaneita tuotteita kuten vihreitä joukkovelkakirjalainoja. Garantia on lisäksi toiminut Taalerin kumppanina kestävä tulevaisuutta edistävässä hankkeissa esimerkiksi antamalla takauksia uusiutuvan energian rahastokohteisiin.

### 3.2.2. Kestävyysintegrointi, suosiminen ja poissulkeminen sekä aihekohtaiset kantamme

Integroimme kestävyystekijöitä kaikkiin sijoitusprosesseihimme huomioiden sijoituskohteen ja -muodon erityispiirteet, kestävyysriskit, elinkaaren vaikutukset ja vaikuttavuuden, arvonaluonin, taloudelliset mahdollisuudet sekä sovellettavat velvoitteet, sopimukset ja ohjeet. Suunnittelemme ja seuraamme vastuullisen sijoittamisen prosessien toimeenpanemista asianmukaisesti. Otamme huomioon kestävyystekijät myös silloin, kun arvioimme sijoituskohteitamme ja/tai omaisuusluokkiemme odotettuja riskejä ja tuottoja. Arvioimme myös mahdollisia sijoituskohteisiimme vaikuttavia ilmastonmuutokseen liittyviä siirtymä- ja fyysisiä riskejä ja niiden taloudellisia vaikutuksia. Vastaavasti kehitämme prosessejamme huomiomaan kattavammin luonnon monimuotoisuuden liittyviä riskejä ja vaikutuksia.

Sijoitusprosessiemme kestävyysintegraatio pohjautuu muun muassa sovellettavaan lainsäädäntöön, kansainvälisesti tunnustettuihin yleisiin normeihin, sitoumuksiin, standardeihin, viitekehyksiin ja käytäntöihin, sijoittajien velvoitteisiin sekä Taalerin politiikkoihin, periaatteisiin ja ohjeisiin. Huomioimme esimerkiksi EU:n kestävä rahoituksen sääntelykokonaisuuden mukaiset vähimmäistason suojaimet sekä ympäristö- ja yhteiskunnalliset tavoitteet, ja seuraamme näihin liittyvää kehitystä aktiivisesti.

Muodostamme edellä mainittujen pohjalta tarkempia sääntöjä ja ohjeita kestävyystekijöiden huomioimiseen erilaisissa sijoituskohteissa ja liiketoiminnoissa. Huomioimme niissä kestävyysvaikutusten ja kestävyysriskien tunnistamisen ja hallinnan sekä tarpeen mukaan suosimisen ja poissulun sekä aktiivisen omistamisen ja vaikuttamisen lähestymistavat. Näihin liittyviä keskeisiä asioita on nostettu alla osioihin 3.2.2.1. *Poissulku ja vähimmäisvaatimukset*, 3.2.2.5. *Pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset* sekä 3.2.3. *Aktiivinen omistaminen ja vaikuttaminen*. Esimerkiksi pääomarahastoissa vahvistamme politiikoissa ja periaatteissa linjattujen velvoitteiden soveltamista määrittämällä liiketoiminta- tai projektikohtaisia käytännön ohjeita liittyen muun muassa kohteiden kartoitukseen, vaikutustenarviointiin, due diligence -tarkasteluihin ja seurantaan. Teemme myös suorille sijoituksille kestävyyskriteerit ja toimintatavat tarkemmin määrittävän ohjeen.



Julkinen

### 3.2.2.1. Poissulkeminen ja vähimmäisvaatimukset

Tunnistamme potentiaalisten sijoitusten negatiivisia ulkoisvaikutuksia ja vältämme sellaisia sijoituksia, joiden negatiiviset vaikutukset eivät näkemyksemme mukaan ole hyväksyttäviä.

Odotamme ja seuraamme, että kohdeyhtiömme kunnioittavat ihmisoikeuksia, kohtelevat työntekijöitään asianmukaisesti ja tasa-arvoisesti, hallitsevat ympäristövaikutuksia ja noudattavat hyvää hallintotapaa seuraten toiminnalle soveltuvasti kansainvälistä normistoa ja hyvää liiketapaa määritteleviä minimivaatimuksia, joita esimerkiksi YK, ILO, OECD ja EU ovat julkaisseet. Lisätietoa tähän liittyen yllä 2.2. *Vaatimustenmukaisuus, sitoumukset ja jäsenyydet* -osiossa.

Seuraamme sijoituskohteitamme mahdollisten normirikkomusten osalta (huomioiden kansallisen/kansainvälisen oikeuden, kiellot, sopimukset ja saarrot). Mikäli kohdeyhtiö rikkoo normeja tai toimii näkemyksemme mukaan muutoin vastuuttomasti, pyrimme ensisijaisesti vaikuttamaan yhtiöön siten, että haitallisia toimintatapoja muutetaan. Mikäli muutosta ei kuitenkaan tapahdu, on vaihtoehtona myydä sijoitukset kyseisestä yhtiöstä kokonaisuudessaan. Päätös asiasta tehdään sijoitusta koskevien ohjeiden mukaan, esimerkiksi pääomarahastoyhtiön hallituksessa kestävyys- ja lakiasiantuntijoita konsultoiden. Lisätietoa tähän liittyen alla 3.2.3. *Aktiivinen omistaminen ja vaikuttaminen* -osiossa.

Emme tee sijoituksia:

- i. fossiilisiin polttoaineisiin ja fossiiliseen energiantuotantoon alla 3.2.2.2. *Fossiiliset polttoaineet ja fossiilinen energiantuotanto* -osiossa kuvatun rajauksen mukaisesti
- ii. aikuisviihde- tai uhkapelitelollisuuteen
- iii. tupakkateollisuuteen
- iv. kiistanalaisten aseiden tai ammusten valmistajiin
- v. eläinkokeita tekeviin yrityksiin, ellei eläimillä testaaminen ole lailla edellytettyä
- vi. yrityksiin, joiden toiminta on normipohjaisen tarkastelun perusteella ristiriidassa Taalerin Toimintaperiaatteiden ja yllä kuvatun kanssa esimerkiksi ihmisoikeuksien tai kilpailulainsäädännön rikkomisen kautta.

Mahdollisissa tulkintatilanteissa yllä olevaan poissulkulistaan liittyen voidaan konsultoida ESG-komiteaa. Vältämme myös sijoittamasta useisiin muihin sektoreihin, tuotteisiin ja palveluihin sekä maantieteellisiin tai poliittisiin alueisiin, joissa arvioimme mukaan on kohonnut riski vastuullisuuden ja vaatimuksenmukaisuuden toteutumisessa. Arvioimme vähintään jatkuvien ja liiketoiminnalle merkittävien kumppaniemme suoria yhteyksiä poissuljettaviin toimialoihin ja yrityksiin. Vaikutamme kumppaneihin harkinnan mukaan yllä 2.3. *Sidosryhmäyhteistyö ja vastuullinen hankinta* -osiossa sekä alla 3.2.3. *Aktiivinen omistaminen ja vaikuttaminen* -osiossa kuvatun mukaisesti. Kohdealuevalinnoissa huomioimme kansainvälisten järjestöjen suositukset ja analyysit liittyen esimerkiksi konfliktialueisiin.

### 3.2.2.2. Fossiiliset polttoaineet ja fossiilinen energiantuotanto

Taaleri on sitoutunut linjaamaan päästönsä Pariisin-sopimuksen mukaisesti. Tämä tarkoittaa sitä, että strategiamme ohjaa investointimme päästöuraan, joka noudattaa ilmastonmuutoksen lämpenemisen rajoittamista 1,5°C asteeseen. Jotta kyseinen kansainvälinen tavoite toteutuisi, on fossiilisten lähteiden rahoittamiseen käytettävän budjetin laskettava globaalisti vuosittain.

Taaleri on sitoutunut sulkemaan sijoitukset fossiilisiin polttoaineisiin ja fossiiliseen energiantuotantoon strategiansa ulkopuolelle, emmekä täten tee tai tule tekemään sijoituksia näihin pääomarahastoliiketoiminnassa sisäisesti hallinnoimissamme sijoituksissa tai konsernin suorissa

Julkinen

sijoituksissa ilman erillistä painavaa perustelua, joka käsitellään hallintomallimme mukaisesti. Fossiiliseksi polttoaineiksi katsomme raakaöljyn, maakaasun, kivihilen ja energiaturpeen.

Lisäksi sitoudumme vähentämään kaikkien sijoitustemme riippuvuutta fossiilisista polttoaineista ja ohjaamaan investointeja aloille ja instrumentteihin, jotka edesauttavat lopettamaan riippuvuussuhteen fossiilisiin polttoaineisiin. Kehitämme keinoja arviointiin ja vaikuttamiseen laajemmin. Lisää tietoa Taalerin lähestymistavasta *2.2.1. Ilmastonmuutospolitiikka ja Net Zero Asset Managers -sitoumus* -osiossa.

### **3.2.2.3. Luonnon monimuotoisuus**

Luonnon monimuotoisuudella tarkoitetaan ekosysteemien, lajien ja geenien kirjoa maailmassa tai tietyssä luontotyyppissä. Luonto tuottaa sen monimuotoisuudesta riippuvaisia ekosysteemipalveluja, jotka taas ylläpitävät talouksia ja yhteiskuntia. Luonnon monimuotoisuus köyhtyy jatkuvasti aiheuttaen vakavia vaikutuksia luontoon ja ihmisten hyvinvointiin.

Taaleri selvittää sijoitustoimintansa vaikutuksia luonnon monimuotoisuuteen ja riippuvuuksia siitä osana vastuullisen sijoittamisen prosessejamme kuten EU-taksonomian ei merkittävää haittaa -kriteerien tarkastelun kautta. Syvennämme ja systematisoimme asiaa koskevia arvioita ja tiedonantoja hyödyntäen esimerkiksi Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD) ja Science Based Targets Networkin luontoviitekehystä.

### **3.2.2.4. Ihmisoikeudet**

Taaleri tarkastelee säännöllisesti sijoitustoimintansa sekä rahastojensa ihmisoikeusvaikutuksia suorittamalla erityisesti pääomarahastoliiketoimintaan ja uusiin suoriin sijoituksiin liittyen due diligence -selvityksiä ja säännöllisiä auditointeja mahdollisuuksien mukaan sekä tekemällä arvioita ihmisoikeusriskeistä. Ihmisoikeusvaikutuksia ja -riskejä arvioidaan niiden todennäköisyyden, vakavuuden ja korjattavuuden perusteella. Todennäköisten ja vakavien riskien estämiseksi tehdään sopeuttamissuunnitelmat, jotka sisältävät suunnitellut korjattavat toimenpiteet, vastuuhenkilöt ja aikataulun.

Eryteisesti ulkomailla sijaitsevilla hankkeissa arvioimme paikallisten toimintatapojen riittävyttä ja tarvittaessa lisäämme tai selkeytämme vaatimuksiamme kansainvälisten standardien noudattamisesta. Paikallisyhteisöihin vaikuttavissa hankkeissamme on käytössä valitusmekanismit, jotka takaavat yksityisyydensuojan. Mahdolliset valitukset käsitellään projektivastaavien ja vastuullisuusasiantuntijoidemme toimesta etsimällä sidosryhmän jäsenen tai jäsenten kanssa paras mahdollinen ratkaisu haitan lieventämiseksi tai korvaamiseksi ja jatkossa välttämiseksi. Ilmoitetuista valituksista ja muista keskeisistä ihmisoikeusasioista raportoidaan osana rahasto- ja vuosiraportteja.

Näissä arvioissa ja toimenpiteissä huomioidaan vähintään Taalerin ihmis- ja työoikeuksiin sekä sosiaaliseen vastuuseen liittyvät sitoumukset, jotka kuvataan yllä *2.2. Vaatimustenmukaisuus, sitoumukset ja jäsenyydet* -osiossa sekä Taalerin Toimintaperiaatteissa. Taalerin keskeiset ihmisoikeuksiin liittyvät tunnistetut riskit kuvataan Kestävyysriskipolitiikassamme.

### **3.2.2.5. Pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset**

Huomioimme erityisesti pääomarahastojen sijoituspäätöksissämme pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Dokumentoimme toimintaperiaattemme näiden vaikutusten ja niihin liittyvien indikaattorien tunnistamisesta ja priorisoinnista sekä toteutetuista ja tarvittaessa suunnitelluista toimista. Toteutamme dokumentaation yhtiö- ja tuotetasolla SFDR:n mukaisesti keskittyen sen piiriin kuuluviin yhtiöihin ja rahastoihin ja hyödyntäen ja noudattaen muutoin soveltuvin osin asiaan liittyvää Taalerin ohjeistusta esimerkiksi riskienhallinnasta. Kestävyysvaikutuksia ja niiden hallintaa kuvataan tarkemmin

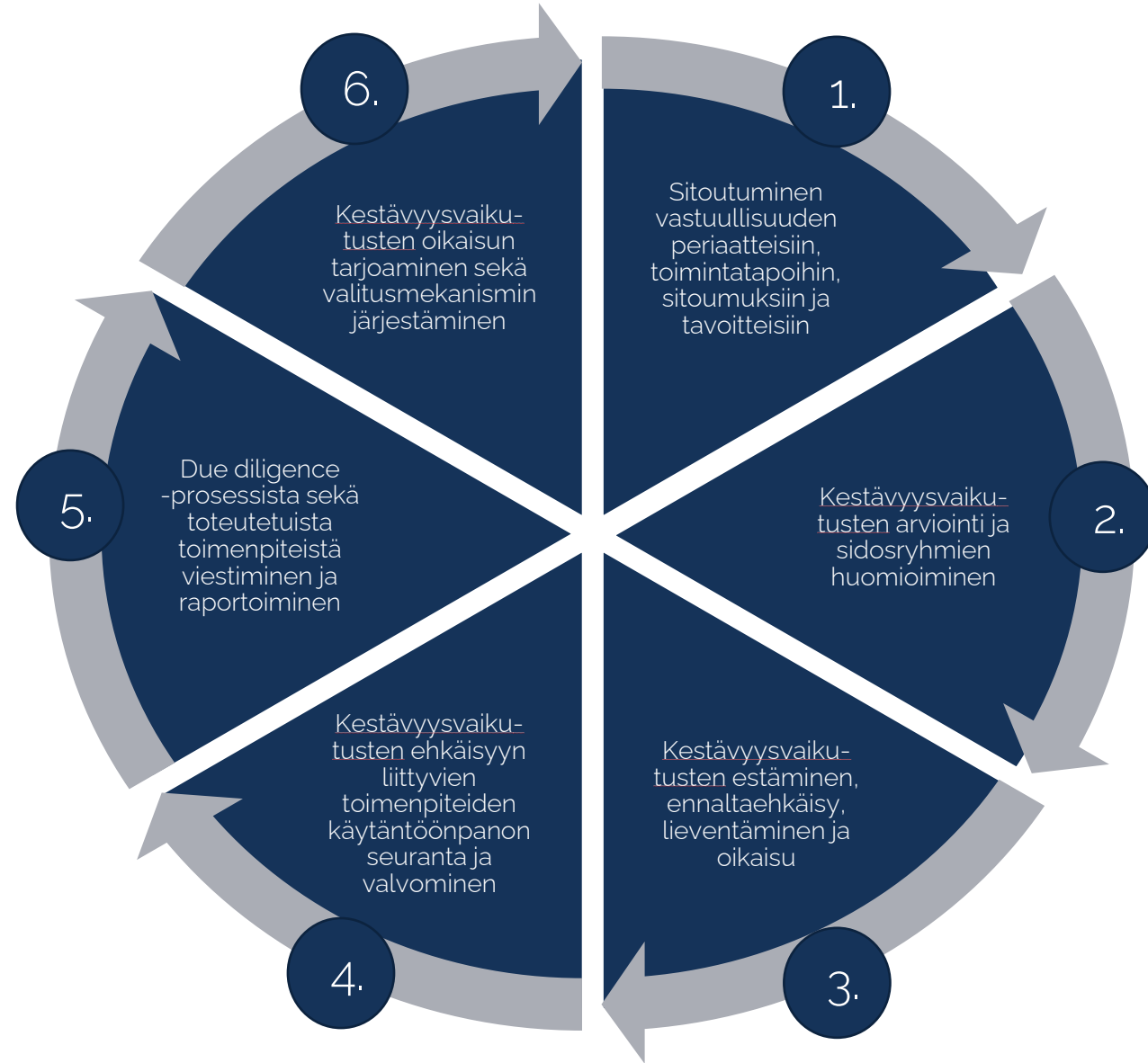
Julkinen

erityisesti vaihtoehtorahastonhoitajiemme ja SFDR artikla 9- ja 8-rahastojen Ilmoituksissa sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin sekä Kestävyysriskipolitiikassamme.

Pääomarahastoliiketoiminnassamme ja uusissa suorissa sijoituksissa analysoimme ja hallitsemme haitallisia kestävyysvaikutuksia aktiivisesti osana investointien kartoitusta ja hyväksyntää, sijoituskohteiden ja sijoitustoiminnan hyvällä hallintotavalla sekä toiminnan jatkuvalla seurannalla. Ensisijaisesti vältämme ja estämme sijoituksiemme kielteisiä vaikutuksia. Jos emme voi välttää teknisesti ja taloudellisesti toteuttamiskelpoisella tavalla olennaista kielteistä vaikutusta, pyrimme minimoimaan sen. Viimeisenä keinona käytämme kielteisten vaikutusten korjausta tai korvausta.

### 3.2.2.6. Due diligence -prosessin kuvaus

1. Taaleri noudattaa niitä toimintaperiaatteita ja sitoumuksia, jotka on kuvattu tässä politiikassa kaikessa toiminnassaan soveltuvin osin ja valvoo näiden periaatteiden implementointia käytäntöön.
2. Ennen sijoituksen tekemistä arvioidaan kestävyysriskejä sekä kestävyysvaikutuksia. Kohdeyhtiöiltä ja projektihankeilta pyydetään elinkaaren aikaisten ympäristövaikutusten arviointia (LCA) tai selvitetään mahdollisuuksia sellaisen tekemiseen. Taalerin keskeinen asiakas-sidosryhmä ovat instituutiosijoittajat. Heidän kanssaan keskustellaan kestävyteen liittyvistä odotuksista ja vaatimuksista jo neuvotteluvaiheessa, ja ne otetaan huomioon myös sopimustasolla. Muiden sidosryhmien osalta Taaleri tekee yhteistyötä esimerkiksi osallistumalla toimialan keskeisiin työryhmiin. Hankekohtaista yhteistyötä saatetaan lisäksi tehdä paikallisväestön kanssa.
3. Toimintatapoja ja prosesseja mukautetaan kestävyysriskianalyysissä tunnistettujen riskien perusteella. Pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mitataan ja seurataan. Seurannan avulla suunnitellaan toteutettavia toimenpiteitä haitallisten vaikutusten estämiseksi, ehkäisemiseksi, lieventämiseksi ja oikaisemiseksi. Seurannan avulla asetetaan konkreettisia määrällisiä tavoitteita esimerkiksi päästöjen vähentämiseksi.
4. Haitallisia kestävyysvaikutuksia pyritään ehkäisemään aktiivisella omistajuudella. Tehdyt ja toteutetut toimenpiteet ovat sijoituskohtaisia.
5. Taaleri ottaa sijoituspäätöksissään huomioon kestävyys- ja -riskiarvioinneissa sekä ihmisoikeus- ja muissa due diligence -analyysissä tehdyt huomiot eikä sijoita rahaston tai Taalerin strategian, periaatteiden tai ohjeistuksen vastaisiin kohteisiin. Sijoitusten vastuullisuutta seurataan aktiivisesti ja mahdollisista löydöksistä, todennäköisistä ja realisoituneista riskeistä sekä mitatuista vaikutuksista viestitään raportoinnin osana.
6. Sijoittajien lisätietopyyntöihin reagoidaan nopeasti. Taaleri-konserni ja/tai rahastot tarjoavat ilmaiset ja anonyymit ilmianto-/valituskanavat.



### 3.2.3. Aktiivinen omistaminen ja vaikuttaminen

Alla tiivistetysti kuvatut omistajaohjauksen ja -vaikuttamisen periaatteet ohjaavat toimintaamme osakkeenomistajana, pääomarahastojen tai vaihtoehtoisten sijoitusten kehittäjänä ja hallinnoijana sekä yrityskansalaisena. Omistajaohjauksen ja -vaikuttamisen periaatteet sisältävät sekä sitovia toimintaa ohjaavia periaatteita että toimenpiteitä, joita toteutamme harkinnan mukaan. Taalerin aktiivisen omistajuuden periaatteet ja tavoitteet on kuvattu alla olevassa taulukossa, ja toimenpiteitä alla kuvassa 2.

Taulukko 2. Aktiivisen omistajuuden periaatteet ja tavoitteet

Aktiivisen omistajuuden periaatteet:	Tavoitteet:
1. ESG-asioiden integrointi investointianalyysiin ja päätöksentekoprosessiin	<ul style="list-style-type: none"><li>• Parantaa pitkän aikavälin sijoitustuottoa, sijoitusten riski-tuottosuhdetta, tuotettua arvoa sekä vaikuttavuutta</li></ul>
2. Kun toimimme aktiivisina omistajina erityisesti rahastotuotteissamme, autamme jalkauttamaan ESG-asiat sijoituskohteidemme käytännön toimintaan sekä toimintaperiaatteisiin ja -politiikkoihin	<ul style="list-style-type: none"><li>• Parantaa kestävyysriskien huomioimista osana sijoitustoimintaa sekä taloudellista toimintaa</li><li>• Parantaa yhteiskunnallista vaikuttavuutta</li></ul>
3. Selvitämme olennaiset kestävyysvaikutukset, implementoimme niitä kuvaavat mittarit ja raportoimme rahaston sekä konsernin vastuullisuustyöstä tiedonantovelvoitteiden mukaisesti	<ul style="list-style-type: none"><li>• Vähentää taloudellisen toiminnan haitallisia kestävyysvaikutuksia</li><li>• Parantaa toimintaan liittyvien kestävyysnäkökulmien tuomien mahdollisuuksien huomioimista päätöksenteossa</li></ul>
4. Edistämme aktiivisen omistajuuden sekä vastuullisuusperiaatteiden toimeenpanoa toimialalla toimimalla aktiivisena jäsenenä toimialan järjestöissä ja rekisteröidyissä yhdistyksissä	<ul style="list-style-type: none"><li>• Edistää toimialan ja sijoituskohteiden parhaiden vastuullisuuskäytäntöjen sekä toimialan sääntelyn kehitystä.</li></ul>
5. Teemme jatkuvaa kehitystyötä aktiivisen omistajuuden toimenpiteiden ja vaikutuskeinojen kehittämiseksi.	
6. Seuraamme tehtyjä toimenpiteitä ja raportoimme niiden etenemisestä osana rahastoraportointia.	



Kuva 2. Aktiivisen omistajuuden toimenpiteitä

Käytännössä aktiivista omistajuutta toteuttavat Taalerin liiketoiminnot, joita tukee vastuullisuusasioissa konsernin ESG-tiimi. Sitouttamis- ja toimintasuunnitelmien työstämisessä mukana ovat sijoitustoiminnasta sekä rahastonhoidosta vastaavat asiantuntijat, analyytikot sekä vastuullisuusasiantuntijat.

Kuvaamme harkinnan mukaisia periaatteita alla tarkemmin kohdissa: 3.2.3.1. Kohteissa, joissa on merkittävä määräysvalta ja 3.2.3.2. Kohteissa, joissa ei ole merkittävää määräysvaltaa. Tämän jaottelun tarkoituksena on selkeyttää lähestymistapaamme erilaisissa tilanteissa. Sidosryhmäyhteistyötämme on kuvattu laajemmin yllä 2.3. Sidosryhmäyhteistyö ja vastuullinen hankinta -osiossa.

### **3.2.3.1. Kohteissa, joissa on merkittävä määräysvalta**

Eryteisesti pääomarahastoliiketoiminnassamme rahastoilla on usein täysi tai merkittävä omistus sijoitusten kohdeyhtiöistä tai täysi tai merkittävä määräysvalta kohteiden vastuullisuustyön toimeenpanoon ja/tai valvontaan. Usein pääomarahastotoimintamme vastaa kohteen kehityksestä, rakennuttamisesta ja/tai hallinnoinnista ja Taalerilla on edustus kohteen hallituksessa. Käytämme Taalerin erityisosaamista parantaaksemme kohteiden suorituskykyä ja vähentääksemme toiminnan haitallisia vaikutuksia ympäristöön ja yhteiskuntaan.

Käyttäessämme merkittävää määräysvaltaa sovellamme kohteisiin vastuullisuuden politiikkojamme, periaatteitamme ja toimintamallejamme. Hallinnoimissamme kohteissa suunnittelemme ja toteutamme tai varmistamme esimerkiksi ympäristö- ja sosiaalisten asioiden johtamista sekä sidosryhmäyhteistyötä. Nostamme aktiivisesti vastuullisuusnäkökohtia esiin hallinnossa ja päätöksenteossa. Valvomme toimintaa esimerkiksi tekemällä kohdekäyntejä ja auditointeja hankevastaavan ja/tai riskienhallintatoiminnan edustajien toimesta säännöllisesti.

Aktiivisena omistajana autamme mahdollisten muiden sijoittajien kanssa sijoituskohteita kehittämään toimintaansa kestävämmäksi kehittämällä sitouttamis- ja toimintasuunnitelmat sekä asettamalla toiminnalle kestävyystavoitteet. Toimintasuunnitelmat toimivat vastuullisuustyön tiekarttana. Kehitystyössä huomioidaan rahaston elinkaari kattaen myös irtautumisvaiheen ja sen jälkeisen ajan sekä erilaiset lyhyen ja pitkän aikavälin riskiskenaariot.

### **3.2.3.2. Kohteissa, joissa ei ole merkittävää määräysvaltaa**

Sijoituksissamme on myös kohdeyhtiöitä, joista omistamme vähemmistön tai meillä ei ole merkittävää määräysvaltaa. Näissä tapauksissa Taalerilla on edellä kuvattua rajallisempi mahdollisuus vaikuttaa kohteen vastuullisuustyön toimeenpanoon ja/tai valvontaan. Eryteisesti näissä tapauksissa myös muut olosuhteet voivat vaikuttaa Taalerin kykyyn arvioida tai seurata kohteen vastuullisuuteen liittyviä velvoitteita ja tavoitteita.

Määritämme tämän politiikan mukaisesti ja suhteellisuusperiaatetta noudattaen kestävyystoimenpiteet, jotka kohteen olisi mielestämme tarkoituksenmukaista implementoida, sekä pyrimme varmistamaan kohtuullisilla toimilla, että kohde ottaa nämä käytäntöön. Lisäksi ennen uusien sijoituspäätösten tekemistä kiinnitämme erityistä huomiota kohteen vastuullisuuden, vaikutusten ja kestävyysriskien arviointiin.

Työskentelemme yhdessä kohteiden kanssa lisätäksemme niiden tietoisuutta ja sitoutumista kestäväan kehitykseen ja arvoketjun vaikutusten hallintaan sekä tukeaksemme kohteiden, Taalerin tai sen muiden kumppanien vastuullisuuden, vaikuttavuuden ja vaatimustenmukaisuuden kehittämistä. Kannustamme kohteita edistämään vastuullisuutta arvoketjussaan esimerkiksi soveltamalla tässä politiikassa kuvattuja periaatteita.

Vaikutamme kohteisiin aina, jos havaitsemme edellä 3.2.2. *Kestävyysintegrointi, suosiminen ja poissulkeminen sekä aihekohtaiset kantamme* -osiossa kuvattuja vähimmäisvaatimusten rikkomuksia tai pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia. Lisäksi vaikutamme valintaperusteisesti sijoituskohteisiin edistääksemme muiden havaittujen positiivisten ja negatiivisten kestävyystekijöiden hallintaa. Priorisoimme niitä kohteita ja aiheita, joissa uskomme vaikuttamisellamme olevan merkittävin mahdollisuus edistää kestävää kehitystä. Huomioimme vaikuttamisessa esimerkiksi ilmastonmuutoksen riskien ja mahdollisuuksien hallinnan.

Suosimme vaikuttamisessa mahdollisuuksien mukaan aktiivisia yhteistyötapoja. Vaikutamme kohteisiin tapauskohtaisesti omien suorien tapaamisten avulla, yhdessä muiden osakkeenomistajien tai sidosryhmien kanssa tai esimerkiksi äänestämällä yhtiökokouksissa. Pidämme kirjaa aktiivisen omistamisen keinoista,

kanavista, työkaluista, laajuudesta, vastuista ja vaikutuksista. Huomioimme mahdolliset eturistiriidat toimenpiteitä suunniteltaessa.

### 3.3. Läpinäkyvyys ja raportointi

Läpinäkyvyyden ja luotettavan tiedon edistäminen on tärkeää vastuullisen sijoittamisen toteutumisen ja vaikuttavuuden varmistamiseksi. Raportoimme sijoituksiemme vastuullisuusnäkökulmien edistämisestä ja tuloksista vähintään vuosittain ulkoisesti joko julkisesti ja/tai asianosaisille, ja sisäisesti tarpeen mukaan useammin esimerkiksi tilannekatsauksissa ja esityksissä.

Raportoinnin tarkkuus, taso, muoto, sykli ja kanava riippuvat sijoituksiemme merkittävydestä, niiden ominaispiirteistä sekä niitä koskevista velvoitteista. Esimerkiksi SFDR:n mukaisesti luokiteltuja artikla 8- ja 9-rahastojamme koskevat tiedot noudattavat SFDR:n velvoitteita liittyen muun muassa tuotteen kestävän sijoituksen tavoitteisiin tai sen edistämisiin kestävyystekijöihin, pääasiallisiin haitallisiin kestävyysvaikutuksiin ja kestävyysriskeihin sekä palkitsemisnäkökulmien läpinäkyvyyteen. Edistämme tiedon saatavuutta ja läpinäkyvyyttä verkkosivuillamme.

Määrittelemme tarkempia raportointi- ja tiedonhankintakäytäntöjä konsernin ohjeissa, liiketoimintakohtaisissa periaatteissa sekä tuotekohtaisissa tiedoissa. Tunnistamme, että vastuulliseen sijoittamiseen liittyvässä raportoinnissa ja analyyseissa on keskeistä varmistaa lähtötiedon soveltuvuus ja varmuus. Hyödynnämme tarpeen ja mahdollisuuksien mukaan muun muassa kohteen tai sen toimintaympäristön erityisiä tietoja, yleisiä malleja ja tietokantoja sekä riippumatonta ja varmennettua tietoa.

Kehitämme jatkuvasti raportointiamme vastaamaan sidosryhmiemme odotuksia. Esimerkiksi NZAM-sitoumuksen mukaisesti viestimme sidosryhmillemme ilmastotyöstämme, päästöistämme sekä etenemisestämme nettonolla päästötavoitettamme kohti.

### 3.4. Soveltaminen ja vastuut

Täydennämme tässä 3. *Vastuullinen sijoittaminen* -osiossa mainittuja velvoitteita tarpeen mukaan liiketoiminta-, omaisuuslaji- ja/tai aihekohtaisilla periaatteilla ja ohjeilla. Kehitämme vastuullisen sijoittamisen käytäntöjä ja dokumentaatiota aktiivisesti niin konsernitasolla kuin liiketoimintakohtaisesti.

Määritämme täydentävissä periaatteissa ja ohjeissa tarkemmin ne henkilöt ja ryhmät, joilla on vastuulliseen sijoittamiseen liittyviä vastuita, mitä nämä vastuut ovat ja miten ne toteutetaan linjassa muun muassa tämän politiikan 2. *Vastuullisuus*-osion ja Taalerin strategian kanssa.

Käytämme hallintorakenteita, jotka mahdollistavat asianmukaisen päätöksenteon, valvonnan, riskien ja eturistiriitojen hallinnan sekä palkitsemisen.

Määritämme roolit ja vastuut esimerkiksi liittyen seuraaviin funktioihin ja positioihin:

- 1) Pääomarahastoliiketoiminnassa sijoituksia hoitavien yhtiöiden hallitukset, toimitusjohtajat, muu johto ja sijoituskomiteat
- 2) Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan edustajat
- 3) Muut asiantuntijat (kuten vastuullisuus, lakitoiminnot ja tekniset asiantuntijat)